Lupus alpha

Lupus alpha Global Convertible Bonds (A hedged)

(Stand: 31.08.2026) 1

Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Portfoliomanagement

Marc-Alexander Knieß

Stefan Schauer

Manuel Zell

Die Teammitglieder verfügen über durchschnittlich 19 Jahre Investmenterfahrung.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in ein globales, breit diversifiziertes Portfolio von Wandelanleihen. Er wird aktiv verwaltet mit dem Ziel, vom asymmetrischen Ertragsprofil von Wandelanleihen zu profitieren und langfristig einen Wertzuwachs oberhalb des Vergleichsindex zu erzielen.
Hierfür nutzt der Fonds flexibel ein weltweites Spektrum von Opportunitäten innerhalb der Assetklasse der globalen Wandelanleihen.
Fremdwährungsrisiken werden systematisch abgesichert.

Kategorie / Style

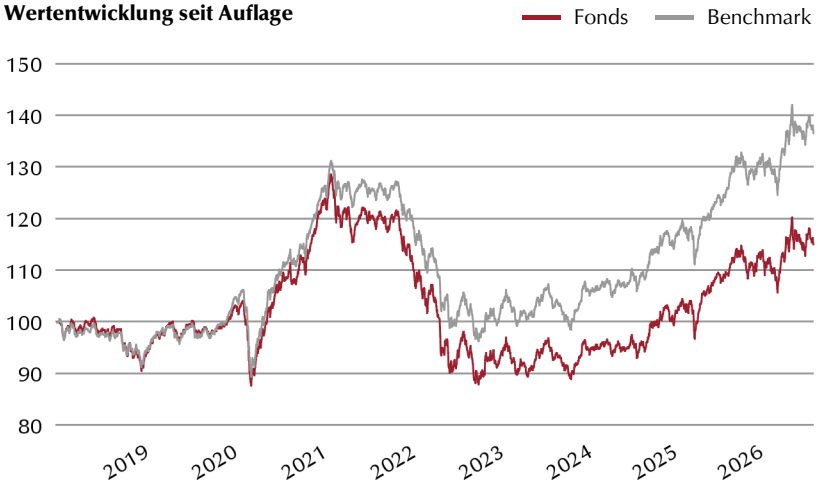
Globale Wandelanleihen (Euro-währungsgesichert)

Key Facts

Shareklasse	ISIN / WKN	Fondsvolumen	Management-Fee [5]	Performance-Fee [6]	SFDR [5]	Auflagedatum	Benchmark
A hedged	LU1717012527 A2H7DG	23,02 Mio EUR	derzeit 1,20%	10% der Outperformance	6	16.01.2018	Refinitiv Glob.Foc.Hedg. Convert. Bond Index

Performance & Risiko

Wertentwicklung seit Auflage



Wertentwicklung (brutto) [1]

	Fonds	Benchmark
Kalenderjahr	4,77%	6,27%
1 Jahr	5,24%	8,59%
3 Jahre	22,49%	31,25%
5 Jahre	-4,56%	8,38%
Seit Auflage p.a.	1,64%	3,69%

Risikokennzahlen seit Auflage [3]

Volatilität	8,59%	7,41%
Sharpe Ratio	0,08	0,36
Max. Drawdown*	-7,85%	-6,97%

*3 Jahre

Highlights

Aktive Auswahl der attraktivsten Wandelanleihen aus dem globalen Universum

Fokus auf besonders wachstumsstarke zugrundeliegende Aktien und solide Anleihequalitäten

Zielgröße ist eine möglichst asymmetrische Aktienpartizipation (Konvexität)

Langjährige, komplementäre Expertise des Wandelanleihen Portfolio Management-Teams mit erfolgreichem Track Record

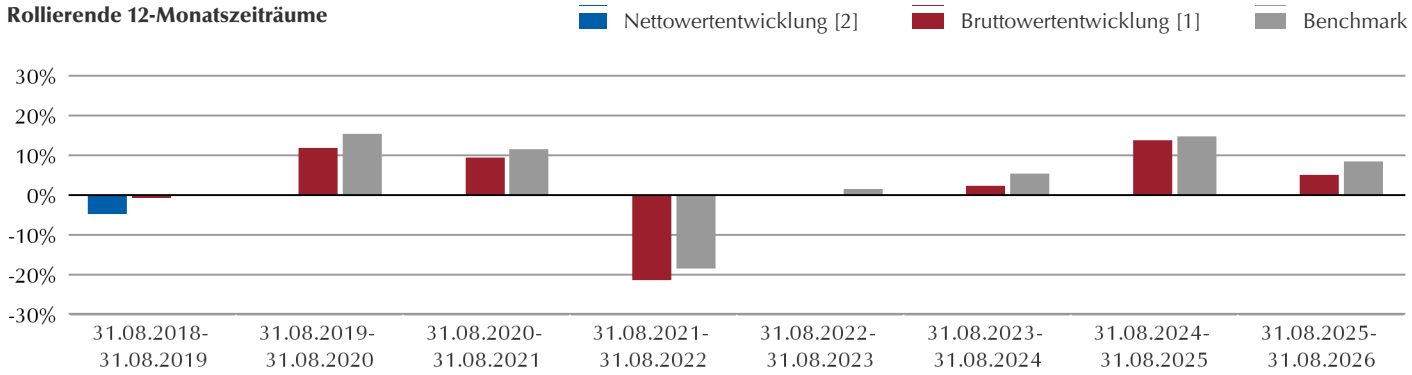
Konsequenter und transparenter Investmentprozess, Investments erfolgen schwerpunktmäßig in Wandelanleihen

Performance & Risiko im Detail

Fondskennzahlen [3]

	Volatilität	Delta (Aktiensensivität)	laufende Verzinsung (in %)	Zinssensivität (in %)	Bond Duration (in Jahren)	Durchschn. Rating (einschließlich interner Ratings)	Tracking Error	Active Share
Fonds	8,6%	59,0%	1,0%	1,6%	3,8	BBB-	2,7%	56,3%
Benchmark	7,4%	56,3%	1,0%	1,7%	3,9			

Rollierende 12-Monatszeiträume



Kalenderjährliche Performance

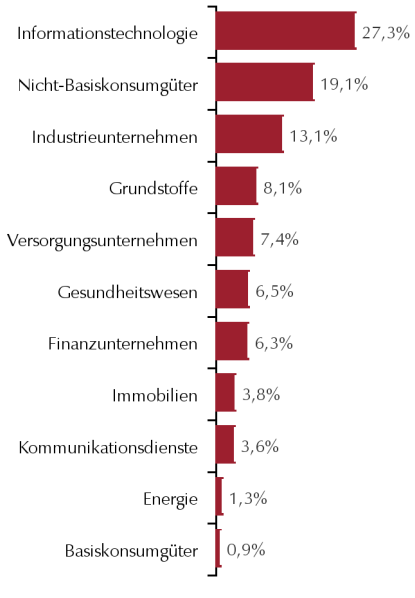
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025			
Fonds	9,47%	20,47%	-5,21%	-20,27%	4,99%	4,13%	9,53%			
Benchmark	10,11%	21,58%	-1,79%	-17,92%	7,72%	6,90%	11,79%			

Portfolio Allokation

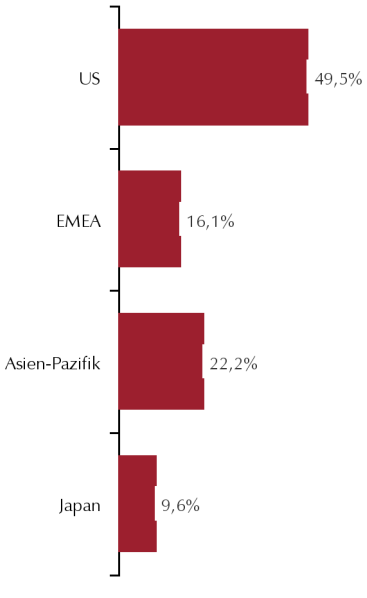
Top 10

Top-Ten-Holdings (in % vom FV)	
Nippon Steel Corp 0% 2029	2,5%
Alibaba Group Hldg. 0,5% 2031	2,5%
Rivian Automotive Inc 4,6% 2029	1,7%
GameStop Corp 0% 2030	1,7%
Coinbase Global Inc 0,3% 2030	1,6%
DoorDash Inc 0% 2030	1,5%
IREN Ltd 0,3% 2032	1,5%
Guidewire Software Inc 1,3% 2029	1,5%
PG&E Corp 4,3% 2027	1,5%
CoreWeave Inc 1,8% 2032	1,4%
Gesamtgewicht der Top-Ten:	17,3%
Titel insgesamt:	131

Branchenaufteilung



Regionen



Eckdaten / Stammdaten

Shareklasse	A hedged
ISIN	LU1717012527
WKN	A2H7DG
Bloomberg, Reuters RIC	LAGCBAH LX / A2H7DGX.DX
Auflagedatum Fonds	06.02.2017
Anteilswert (in EUR)	109,11
Auflagedatum Shareklasse	16.01.2018
Fondsvolumen	23,02 Mio. €
Volumen Shareklasse	1,05 Mio. €
Ertragsverwendung [7]	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	15.12.2025: 1,72 EUR pro Anteil
KVG	Lupus alpha Investment GmbH
Verwahrstelle	JP Morgan Luxemburg
Rechtsform	OGAW
Domizil	Luxemburg
Geschäftsjahresende	31.12.
Preisveröffentlichung:	www.fundinfo.com

Handelsinformationen

Mindestanlage	keine
Cut-Off	11:30 Uhr
NAV Berechnung	täglich
Forward Pricing	ja (T-1)
Valuta	T+2
Bruchstückfähigkeit	ja
Ausgabeaufschlag [4]	bis zu 4%
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Luxemburg, Österreich

Gebühren

Gesamtkostenquote (TER)	1,63% p.a. Stand: 31.12.2025
Management-Fee [5]	derzeit 1,20%
Performance-Fee [6]	10% der Outperformance

Chancen

- Investoren können vom Kurspotenzial globaler Wandelanleihen und damit von unterschiedlichen Ertragsquellen profitieren.
- Das asymmetrische Risiko-Rendite-Profil ermöglicht eine Partizipation am Aktienmarkt bei gleichzeitigem Schutz durch den Anleihecharakter.
- Aktives Management ermöglicht die Nutzung von Opportunitäten und gewährleistet ein stringentes Risikomanagement.

Risikoindikator [8]

‹ Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite ›

1	2	**3**	4	5	6	7

‹ Geringeres Risiko — Höheres Risiko ›

Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den internationalen Märkten in Optionen und Futures auf Aktienindizes von besonderer Bedeutung.

Der Lupus alpha Global Convertible Bonds A hedged ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher gering schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend eher niedrig sein können.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Risiken

- **Adressenausfallrisiko:**
  Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen.
- **Konzentrationsrisiken:**
  Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/ Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- **Risiken im Zusammenhang mit Derivatengeschäften:**
  Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen.
- **Operationale Risiken:**
  Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
- **Liquiditätsrisiken:**
  In bestimmten Phasen, wie z.B. in Zeiten größerer Marktturbulenzen, kann es Schwierigkeiten geben, Vermögenspositionen zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zum gewünschten Preis aufzulösen.
- **Zinsänderungsrisiko:**
  Veränderungen der Marktzinsen können sich auf die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere auswirken. Die Auswirkungen hängen in erster Linie von der verbleibenden Laufzeit, der Duration und er Konvexität des jeweiligen Produkts ab.
- **Marktrisiko:**
  Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.

Rechtliche Hinweise

[1] Quelle: Lupus alpha; Bruttowertentwicklung (BVI-Methode): Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttungen aus. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten wie Ausgabeaufschlag und Depotkosten sind nicht berücksichtigt. Sofern nicht anders angegeben entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung.
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

[2] Quelle: Lupus alpha; Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von EUR 1.000,--, dem maximalen Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine individuellen Kosten des Anlegers, wie bspw. eine Depotführungsgebühr. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

[3] Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt.
Der Tracking Error beschreibt die Standardabweichung (Volatilität) zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des Vergleichsindex. Je höher der Tracking Error, desto mehr weicht die Wertentwicklung des Fonds von der Wertentwicklung des Vergleichsindex ab.
Das Delta misst die Aktiensensitivität einer Wandelanleihe. Es drückt das Verhältnis der Kursveränderung der Aktie zur Wandelanleihe aus. Ein Delta von beispielsweise 0,4 sagt aus, dass der Wandelanleihekurs um 4% steigt, wenn die entsprechende Aktie einen Kursanstieg von 10% erfährt.
Die laufende Verzinsung unterscheidet sich vom Nominalzins, weil Wertpapiere zu einem Börsenkurs gekauft werden, der höher oder niedriger sein kann als der Nennwert. Da die Zinsen stets auf den Nennwert gezahlt werden, gilt folgende Berechnung: (Zinssatz x 100) / Kurswert = laufende Verzinsung.
Die Zinssensitivität ist eine Maßzahl, die angibt, wie stark der Barwert eines Finanzinstruments auf Änderungen der Marktzinsen reagiert.
Die Duration gibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer eines festverzinslichen Wertpapiers an.
Ein Rating beurteilt die Kreditwürdigkeit eines Ausstellers oder Schuldners. Das durchschnittliche Rating ist das gewichtete Rating aller Anleihen eines Portfolios.
Der Active Share misst die Aktivität eines Fondsmanagers. Er bezeichnet die prozentuale Abweichung der Zusammensetzung eines Fondsportolios relativ zum Vergleichsindex (Benchmark).
Sharpe Ratio: Die Sharpe Ratio setzt die Überschussrendite (Fondsperformance abzüglich Geldmarktzins) zur Schwankungsbreite (Volatilität) ins Verhältnis und gibt die Rendite des Fonds pro Risikoeinheit an. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr Rendite wurde bezogen auf das eingegangene Risiko erwirtschaftet.
Der Maximum Drawdown bezeichnet den höchsten jemals aufgetretenen kumulierten Verlust einer Anlage innerhalb des betrachteten Zeitraums.

[4] Der Ausgabeaufschlag ist die Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem Anteilwert. Der Ausgabeaufschlag variiert je nach Fondsart und Vertriebsweg und deckt üblicherweise die Beratungs und Vertriebskosten ab. Die Vereinnahmung des Ausgabeaufschlags steht im Ermessen der Vertriebsstelle.

[5] Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.

[6] Die Performance-Fee ist eine erfolgsabhängige Vergütung, welche abhängig von der Wertentwicklung oder bei Erreichen bestimmter Ziele erhoben wird, wie zum Beispiel das bessere Abschneiden im Vergleich zu einer Benchmark. Die Kosten können auch erhoben werden, wenn eine im Vorfeld festgelegte Mindest-Performance erzielt worden ist.

[7] Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.

[8] Die Darstellung bildet den Gesamtrisikoindikator (SRI) des Basisinformationsblattes des Fonds ab und beinhaltet nicht alle möglichen Risiken. Fonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zu dem Gesamtrisikoindikator entnehmen Sie bitte dem aktuellen Basisinformationsblatt. Das Basisinformationsblatt und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf www.lupusalpha.de abrufen.

[S] Der Fonds berücksichtig bei Anlageentscheidungen Risiken im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit und ist als Produkt gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) einzustufen.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Fondswertes anlegen. Das Verwaltungsreglement des Teilfonds benennt im Abschnitt „Anlagebeschränkungen und Risikostreuung“ diese Aussteller.

Disclaimer

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken des Anlegers erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Unterlage wird keine Gewähr übernommen. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsaussagen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolio Managers wieder, und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.
Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. dem Basisinformationsblatt, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht, zu entnehmen.
Ausschließlich rechtsverbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen an den von der Lupus alpha Investment GmbH verwalteten Fonds, sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Lupus alpha Investment GmbH, Postfach 11 12 62, 60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per Email info@lupusalpha.de, über unsere Homepage www.lupusalpha.de. oder bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der Credit Bank Austria AG mit Sitz in A-1010 Wien, Schottengasse 6-8. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.

Lupus alpha Investment GmbH

Speicherstraße 49–51
D-60327 Frankfurt am Main